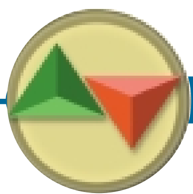
VISIT…

LANZAROTE
Caliente.com



Линии тренда — это просто

Субъективность — беда многих трейдеров. Представленная в данной статье техника позволит более объективно строить линии тренда и использовать их для определения разворотов.

ТОМ ХАРТЛ

Трейдеры строят линии тренда для того, чтобы выделить направленное движение цены и определить момент изменения направления тренда. Можно сказать, что процесс построения линий тренда субъективен по своей природе: какие именно минимумы и максимумы следует соединять, проводя линии тренда? Но субъективность — враг трейдера. Как только анализ удается формализовать, появляется возможность протестировать свой аналитический подход.

Для того чтобы сделать построение линий тренда более объективным, можно использовать пошаговый метод, предложенный Виктором Сперандео (Victor Sperandeo)[1]. Достаточно простой метод построения линий тренда Сперандео называется «Смена тренда на раз-два-три» (1-2-3 change of trend).

Рис.1. Правильное и неправильное построение линии тренда

Техника построения линий тренда, разработанная Сперандео, основана на нескольких простых правилах. Линия тренда АВ построена правильно, так как соединяет последовательно понижающиеся локальные максимумы, предшествующие самой низкой точке движения. Линия тренда АС проведена неверно, так как проходит через максимум, который сформировался позже самого низкого минимума.



Источник: CQGNet.

[1]«Трейдер Вик — методы профессионала с Уолл-стрит» (Trader Vic — Methods of a Wall Street Master, John Wiley & Sons, 1993).

Reprinted with permission from
Active Trader Magazine, Vol. 2, № 8, p. 120.

Рис. 2. Раз-два-три — смена тренда

Смена тренда по принципу «раз-два-три»: цена пробивает линию тренда (1); происходит повторное тестирование самого низкого минимума (2); цена прорывает (вверх) предыдущий локальный максимум.



Источник: CQGNet

Словарь

Сопротивление: верхняя граница торгового диапазона. Уровень, который рынку трудно прорвать вверх.

Поддержка: нижняя граница торгового диапазона. Уровень, который рынку трудно пробить вниз.

Повторное тестирование: повторное движение к старому уровню поддержки/сопротивления.

Глобальный минимум/максимум: минимум/максимум за достаточно большой период времени.

Локальный минимум/максимум: минимум/максимум за небольшой период времени.

Откат: движение цены от максимума или минимума (коррекция).

Построение линии тренда

Ниспадающая линия тренда соединяет последовательно понижающиеся точки сопротивления (ценовые максимумы), восходящая — последовательно повышающиеся точки поддержки (ценовые минимумы). По определению, линия тренда должна проходить по крайней мере через два максимума или минимума. Трудности начинаются тогда, когда трейдеру необходимо решить, какие именно максимумы или минимумы следует использовать.

В соответствии с методом Сперандео, ниспадающая линия тренда должна соединять последовательно понижающиеся ценовые максимумы, предшествующие самому низкому минимуму ценового движения. Соответственно, восходящая линия тренда должна проходить через последовательно повышающиеся минимумы, предшествующие самому высокому максимуму.

На рис. 1 представлены примеры правильного и неправильного построения ниспадающей линии тренда.

Линия тренда, проведенная из точки A в точку B, построена правильно, так как точка B соответствует максимуму, предшествующему самому низкому минимуму движения. Линия тренда, проведенная из точки A в точку C, построена неверно, так как точка C сформировалась позже самого низкого минимума. Вскоре станет ясно, почему столь важно, чтобы локальный максимум именно предшествовал минимуму ценового движения.

Смена тренда на раз-два-три

Данный подход предполагает, что о смене тренда можно говорить при выполнении трех условий (рис. 2):

1. Линия тренда должна быть пробита (точка 1).
2. Цена должна повторно протестировать глобальный минимум (максимум), как это произошло в точке 2.
3. Цена должна прорвать уровень, соответствующий локальному максимуму (минимуму), предшествующему вновь образованному (при повторном тестировании) дну (вершине), что наблюдается в точке 3.

Становится понятно, почему линию тренда необходимо строить именно так, чтобы она проходила только через те локальные максимумы, которые предшествуют минимуму ценового движения. Если бы мы использовали линию тренда, проведенную на из точки A в точку C (см. рис. 1), то процесс смены тренда уже успел бы наполовину завершиться, а мы только получили бы предупреждение.

Рис. 3. Неглубокое повторное тестирование

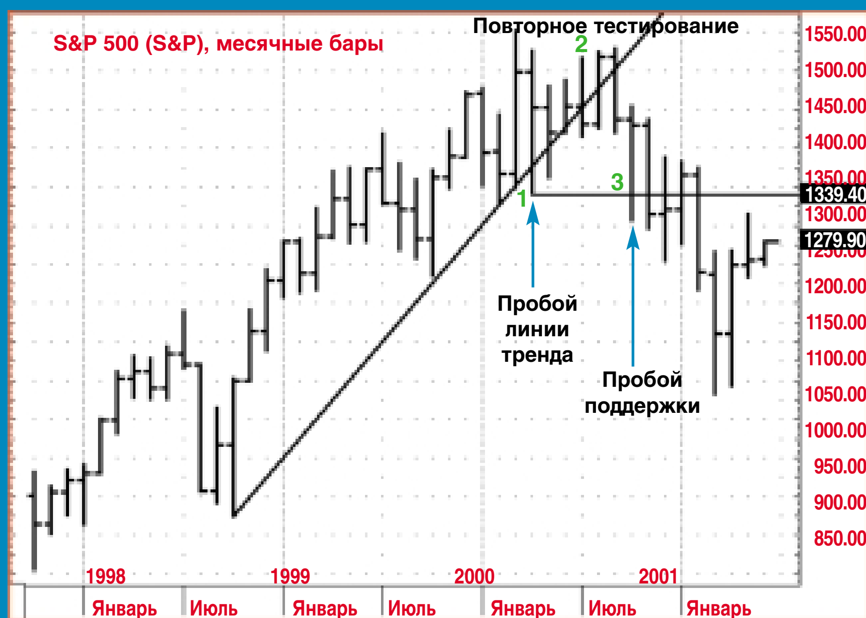
Этапы процесса смены тренда не всегда ярко выражены. В данном случае бумага при повторном тестировании максимума едва заполняет часть гэпа (2) перед тем, как упасть ниже поддержки (3).



Источник: CQGNet.

Рис. 4. Правильное и неправильное построение линий тренда

Если смена тренда не слишком четко видна на одном временном масштабе, переход к другому масштабу может упростить анализ. В данном случае техника «раз-два-три» использована на месячном графике.



Источник: CQGNet.

Однако если бы цена сделала еще более низкий минимум в апреле, то в этом случае мы использовали бы именно линию АС, так как теперь она соединяла бы максимумы, которые предшествуют минимуму ценового движения.

Как уже говорилось, линия тренда проводится через несколько последовательно понижающихся/повышающихся точек сопротивления/поддержки. Далее, после пробития ценой линии тренда происходит повторное тестирование минимума (максимума) ценового движения. Другими словами, мы ждем формирования фигуры «двойное дно» («двойная вершина»).

Использование техники

Есть несколько вариантов применения данного подхода. Одна из стратегий, предлагаемых Сперандео, состоит в том, что покупка производится во время повторного тестирования (точка 2 на рис. 2), а стоп размещается сразу под минимумом ценового движения. Далее, после прохождения точки 3 скользящий стоп перемещается сразу под уровень, соответствующий точке прорыва локального максимума.

Кроме того, определяя таким образом момент смены тренда, можно принимать решения, используя и другие техники. Например, если вами зафиксировано пробитие нисходящего тренда на дневных графиках, вы вполне можете использовать свой любимый сигнал для открытия длинной позиции. Повторное тестирование (точка 2) — четко определенный критический момент, а после успешного прохождения точки 3 можно увеличить размер открытой длинной позиции.

Если бы разворот тренда происходил всегда так четко, как это показано на рис. 1, трейдинг был бы достаточно легким занятием. Однако иногда движение, соответствующее повторному тестированию, может оказаться очень незначительным, как это показано на рис. 3. В данном случае цена гэпом вниз пробила восходящую линию тренда (точка 1). Далее рынок попытался заново протестировать максимум, но смог лишь частично заполнить гэп (точка 2) и упал ниже поддержки (точка 3).

Если изучить достаточно большое количество графиков, становится понятно, что идеальные развороты встречаются достаточно редко. Часто цена акции либо сразу же изменяет направление своего движения на противоположное, либо входит в боковой тренд. В подобном случае следует перейти к такому же анализу, но на более крупном временном масштабе. Если по дневным графикам не удается составить четкое представление о текущем тренде, можно использовать недельные или месячные. На рис. 4 представлен пример разворота восходящего тренда на месячном графике.

Больше объективности

Тренд представляет собой совокупность последовательно повышающихся точек поддержки или понижающихся точек сопротивления. Построение линий тренда через них по методу Сперандео позволяет устранить влияние субъективизма на анализ. Кроме того, вы заметите, что большое значение имеет последнее сопротивление (поддержка), предшествующее глобальному максимуму (минимуму). Пробой линии тренда сам по себе является значительным событием, а преодоление уровней, соответствующих этим ключевым точкам поддержки или сопротивления, является дополнительным подтверждением смены тренда.

Эти движения можно сравнить со ступенями лестницы. До тех пор, пока не преодолена предыдущая ступенька, рынок все еще не определился с направлением своего движения, и часто он входит в диапазон между глобальным максимумом (минимумом) и предыдущей точкой поддержки (сопротивления).

В соответствии с техникой Сперандео, локальный максимум между глобальным минимумом и его повторным тестированием — потенциальная точка прорыва. Прорыв данного уровня — четкое свидетельство восходящей направленности рынка. Аналогично, если имеет место пробой уровня, соответствующего точке сопротивления между глобальным максимумом и его повторным тестированием, рынок падает. Если же эти критические уровни не пробиты, то рынок, вероятно, находится в торговом диапазоне и предыдущий тренд возобновится.

Заключение

Сперандео разработал четкие правила построения линий тренда и идентификации момента его смены. Предложенный им метод делает данный элемент анализа графиков более объективным. Конечно, встречаются и мелкие движения повторного тестирования, и такие, которые приводят к формированию настоящего двойного дна или двойной вершины, и мы не можем заранее спрогнозировать глубину отката при повторном тестировании. Заинтересованный инвестор может самостоятельно, проведя анализ графиков, сделать выводы о применимости данных концепций.

(www.ticktrack.ru)



Сервис TickerTracking
Все, чего не хватало Вашему MetaStock'у!

Вы работаете с MetaStock'ом?

Вы хотите всегда иметь под рукой архивы любой глубины?

Вы мечтаете получать данные прямо в MetaStock одним нажатием кнопки?

TickerTracking позволит непосредственно из пакетов технического анализа запрашивать данные за необходимый период времени и получать их обновления...

..в режиме real time


(095) 252-15-50, (812) 329-81-00